

**SCHAEFFLER**



## Jahrespressekonferenz 2024 Schaeffler AG

5. März 2024

We pioneer motion

## Disclaimer

Diese Präsentation enthält zukunftsgerichtete Aussagen, insbesondere Aussagen, die sich auf künftige Vorgänge oder Entwicklungen beziehen, oder den künftigen Geschäftsverlauf der Schaeffler Gruppe betreffen. Begriffe wie „vorwegnehmen“, „annehmen“, „glauben“, „schätzen“, „erwarten“, „beabsichtigen“, „können“, „planen“, „vorhaben“, „sollen“ und ähnliche Ausdrücke dienen dazu, zukunftsgerichtete Aussagen deutlich zu machen. Zukunftsgerichtete Aussagen sind keine feststehenden historischen Fakten; sie beinhalten Aussagen über die Überzeugungen und Erwartungen der Schaeffler Gruppe und die ihnen zugrunde liegenden Annahmen. Diese Aussagen basieren auf Planungen, Schätzungen und Prognosen wie sie dem Management der Schaeffler AG momentan zur Verfügung stehen. Zukunftsgerichtete Aussagen können daher nur für den Zeitpunkt Gültigkeit beanspruchen, zu dem sie gemacht werden; die Schaeffler Gruppe übernimmt keinerlei Verpflichtung, sie angesichts neuer Informationen oder künftiger Ereignisse zu aktualisieren.

Zukunftsgerichtete Aussagen enthalten naturgemäß Risiken und Unsicherheiten. Diese Aussagen beruhen auf den gegenwärtigen Erwartungen des Managements der Schaeffler AG und unterliegen einer Vielzahl von Faktoren und Unsicherheiten, die dazu führen können, dass sich die tatsächlichen Ergebnisse von denjenigen, die in den zukunftsgerichteten Aussagen beschrieben werden, wesentlich unterscheiden. Tatsächliche Ergebnisse können aufgrund einer Vielzahl von Faktoren von denjenigen in zukunftsgerichteten Aussagen abweichen (einschließlich, aber nicht beschränkt auf künftige globale wirtschaftliche Gegebenheiten, veränderte Marktbedingungen mit Einfluss auf die Automobilindustrie oder auf andere für die Schaeffler Gruppe

relevante Industrien, verstärkter Wettbewerb auf den Märkten, auf denen wir aktiv sind, Kosten für die Einhaltung geltender Gesetze, Regulierungen und Standards, diverse politische, rechtliche, wirtschaftliche und andere Rahmenbedingungen, die unsere Märkte beeinflussen, sowie andere Faktoren, die außerhalb unserer Kontrolle liegen).

Diese Präsentation bezweckt einen allgemeinen Überblick über das Geschäft der Schaeffler Gruppe zu geben und erhebt dabei nicht den Anspruch, alle Aspekte und Einzelheiten der Schaeffler Gruppe darzulegen. Folglich übernehmen weder die Schaeffler Gruppe noch ihre Geschäftsleitung, leitende Angestellte, Beschäftigte oder Berater noch jegliche andere Personen irgendwelche Zusicherungen oder Gewährleistungen, weder in ausdrücklicher noch implizierter Form, hinsichtlich der Richtigkeit und Vollständigkeit der in der Präsentation enthaltenen Informationen oder der darin geäußerten oder implizierten Ansichten, auf die somit auch kein absolutes Vertrauen zu setzen ist. Weder die Schaeffler Gruppe noch ihre Geschäftsleitung, leitenden Angestellten, Beschäftigten oder Berater noch jegliche andere Personen haften für Fehler, Versäumnisse oder Schäden, die direkt oder indirekt durch die Nutzung der Informationen oder des Inhalts dieser Präsentation oder anderweitig im Zusammenhang damit entstehen.

Das in dieser Präsentation enthaltene Material berücksichtigt die gegenwärtige Gesetzgebung sowie das Geschäft und die finanziellen Angelegenheiten der Schaeffler Gruppe, die der Änderung und Prüfung unterliegen.

Diese Veröffentlichung dient ausschließlich Informationszwecken über das freiwillige öffentliche Erwerbsangebot der Schaeffler AG für alle Aktien der Vitesco Technologies Group AG sowie den geplanten Zusammenschluss der Unternehmen.

**1**

Überblick

**2**

Geschäftsentwicklung 2023

**3**

Ergebnis 2023

**4**

Ausblick

**AGENDA**

## Jahrespressekonferenz Schaeffler AG 2024 – Kernbotschaften

- 1** Gutes Ergebnis in schwierigem Umfeld – Umsatz währungsbereinigt + 5,8 Prozent; bereinigte EBIT-Marge 7,3 Prozent
- 2** Positive Geschäftsentwicklung – Auftragseingang E-Mobilität > 5 Mrd. Euro; starkes Aftermarket-Geschäft; Industrie mit innovativen Produkten
- 3** Digitalisierung und Nachhaltigkeit – Künstliche Intelligenz eröffnet neue Chancen; Nachhaltigkeitsstrategie wird konsequent weiter umgesetzt
- 4** Free Cash Flow trotz höherer Investitionen verbessert – Dividendenquote auf 40 bis 60 % angehoben; Dividendenvorschlag i. H. v. 45 Cents je Vorzugsaktie
- 5** Umsetzung Zusammenschluss mit Vitesco im Plan – Vorbereitung Integration läuft vielversprechend



## Gutes Ergebnis in schwierigem Umfeld – Ziele erreicht

Umsatz 2023

**+5,8 %<sup>1</sup>**

16,3 Mrd. EUR

EBIT-Marge<sup>2</sup>

**7,3 %**

EBIT<sup>2</sup> 1.187 Mio. EUR

Investitionen<sup>3</sup>

**938 Mio. EUR**

+ 19 % gegenüber Vorjahr

Free Cash Flow<sup>4</sup>

**421 Mio. EUR**

Besser als Prognose

Diversifizierte  
Aufstellung  
zahlt sich aus

<sup>1</sup> währungsbereinigt gegenüber Vorjahr | <sup>2</sup> vor Sondereffekten | <sup>3</sup> Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen | <sup>4</sup> Vor Ein- und Auszahlungen für M&A-Aktivitäten

# 1 Automotive Technologies – Auftragseingang E-Mobilität über 5 Mrd. Euro

## Mehr als 20 Neuanläufe bei E-Mobility und Fahrwerksystemen

Vor allem Region Europa mit starkem Umsatzwachstum



### Hohe Nachfrage nach Produkten für Hybride

- Lieferverträge mit zwei chinesischen OEMs für dedizierte Hybridgetriebe
- Elektrischer Nockenwellenversteller für Kunde in den USA



### Neuer R&D-Standort in Kysuce

- Produkte und Komponenten für E-Mobilität sowie Fahrwerksanwendungen
- Netzwerk aus 20 R&D-Centern und 8.000 Mitarbeitenden



### Serienfertigung Hinterachslenkung

- Erhöht Fahrkomfort, Agilität und Sicherheit
- Einsatz in chinesischen und US-amerikanischen Modellen

## 2 Automotive Aftermarket – Profitables Wachstumsgeschäft mit weiterem Potenzial

### Global anhaltend hoher Bedarf nach Reparaturlösungen

Digitalisierung der Vertriebsprozesse erschließt neue Marktpotenziale



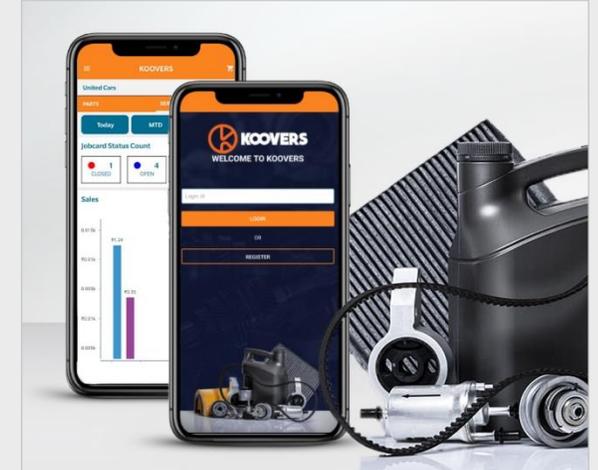
#### Ausbau Portfolio Hybridtechnologien

- 35 Prozent Hybridanteil bei Neuzulassungen 2025 erwartet
- Angebot von innovativen Reparaturlösungen mit hohem Mehrwert für Werkstätten



#### Neues Logistikzentrum in den USA

- Hochmoderne Anlage auf 23.000 qm in Strongsville, Ohio
- Erweiterung des operativen Geschäfts in Nordamerika



#### Akquisition Kooovers in Indien

- Erweiterung E-Commerce-Geschäft
- B2B-Plattform bietet Reparaturlösungen für Werkstätten

### 3 Industrial – Stärkung des Kerngeschäfts und Ausbau des Servicegeschäfts

#### Innovative Produkte und Services adressieren zukünftige Kundenanforderungen

Zyklische Geschäftsentwicklung in schwierigem Umfeld



#### Aerospace mit starker Geschäftsentwicklung

- Auftragseingänge auf Rekordniveau
- Weltweit steigende Passagier- und Frachtzahlen im Luftverkehr



#### Erweiterung der Produktion in Indien

- Hochmoderne Fertigungshalle in Savli, Indien, eröffnet
- Produktionserweiterung unter anderem für Pendelrollenlager, eingesetzt z.B. in Energiewirtschaft oder Schwerindustrie



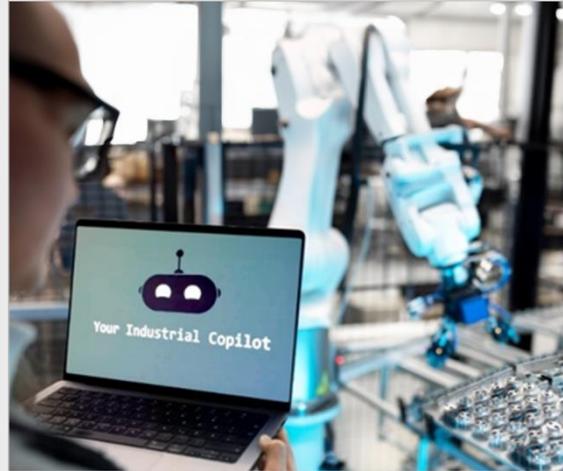
#### Remanufacturing-Services in Wuppertal

- Aufbereitung von Wälzlagern für Branchen wie Rail, Bergbau oder Papierindustrie
- Wichtiger Beitrag zur Kreislaufwirtschaft mit positivem Kosten-, Ressourcen- und Klimaeffekt

## 4 Digitalisierung – Künstliche Intelligenz als wichtiger Effizienztreiber

### Intelligente Produktion und digitale Weiterbildung

Digitalisierung bleibt integraler Bestandteil der Unternehmensstrategie



#### Industrial Copilot in der Produktion

- Schaeffler und Siemens bringen Generative KI in die Fabrik
- Effizientere Maschinenprogrammierung und effektivere Fehleridentifikation und -behebung durch Generative KI



#### KI-basierte Softwareentwicklung

- Schaeffler erwirbt Beteiligung am deutschen Start-up up2parts GmbH
- Realisierung KI-basierter Lösungen zur Automatisierung von Maschinen



#### Schaeffler mit eLearning Award 2024 ausgezeichnet

- Auszeichnung für „Go Digital“-Konzept zur digitalen Weiterbildung der Mitarbeitenden
- Onlinetraining als Bestandteil der strategischen Lerninitiative „Fit 4 Digital“

## 5 Nachhaltigkeit – Nachhaltigkeitsstrategie wird weiter umgesetzt

### Ausrichtung auf zehn Handlungsfelder

Zehn Handlungsfelder folgen ESG-Logik und werden bei Vergütung berücksichtigt



#### Umwelt

- Frischwasserbezug kontinuierlich reduziert (zuletzt um 9 Prozent)
- CDP-Rating 2023: Klimawandel A und Wassersicherheit A-



#### Soziales

- Erneute Senkung der Unfallrate (LTIR) um rund 10 Prozent auf 2,7
- Veröffentlichung einer Grundsaterklärung für Menschenrechte

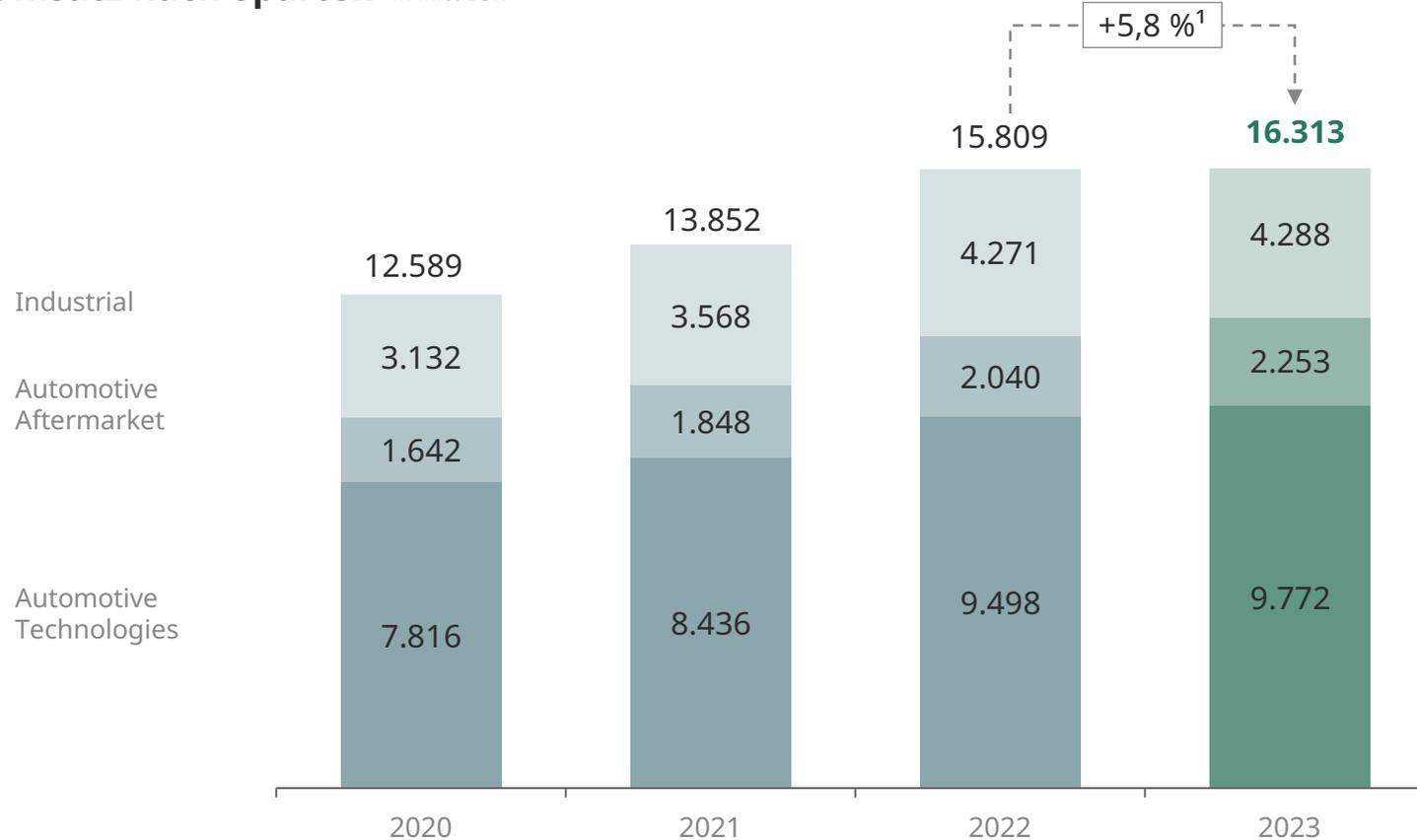


#### Unternehmensführung

- Governance, Risk & Compliance Committee mit Vorsitz durch CEO und CFO etabliert
- Risikomanagement und Internes Kontrollsystem in einer Funktion zusammengefasst

## Umsatzerlöse – Erstmals mehr als 16 Milliarden Euro Umsatz

### Umsatz nach Sparten in Mio. EUR



### Wesentliche Aspekte

- Volumenanstiege und positive Verkaufspreiseffekte treiben Umsatzwachstum
- Divisionales Wachstum<sup>1</sup>
  - Automotive Technologies +5,4 %
  - Automotive Aftermarket +11,8 %
  - Industrial +3,9 %
- Regionales Wachstum<sup>1</sup>
  - Europa +10,5 %
  - Americas +2,0 %
  - Greater China +0,2 %
  - Asien/Pazifik +7,0 %

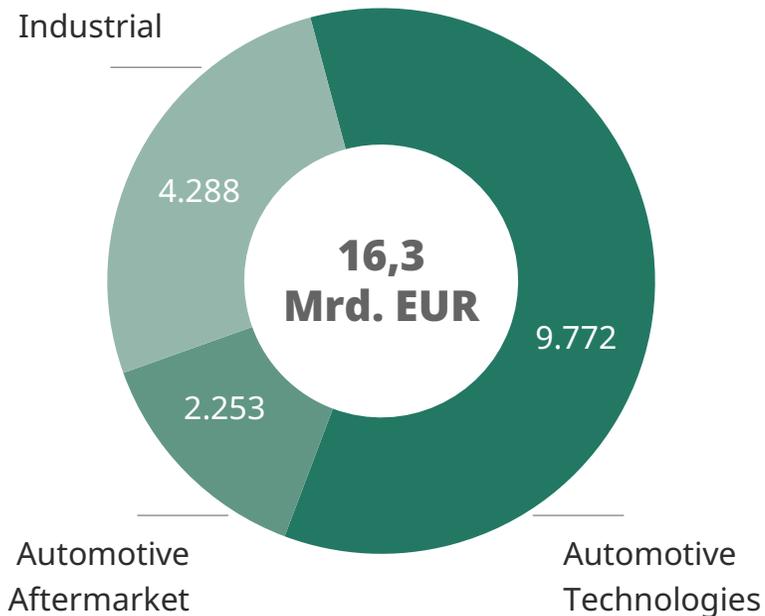
**Kontinuierliches Umsatzwachstum in allen Sparten und Regionen**

<sup>1</sup> währungsbereinigt gegenüber Vorjahr

## Umsatzerlöse – Ausgewogene divisionale und regionale Aufstellung

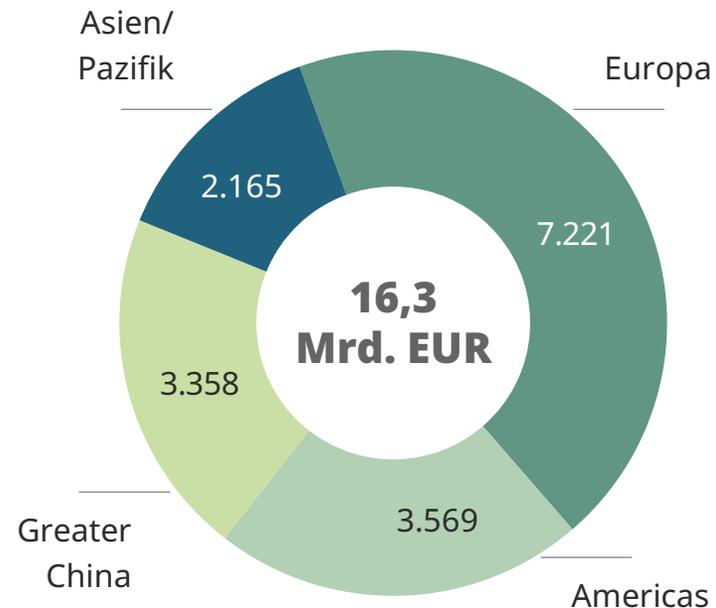
### Umsatz nach Sparten GJ 2023

in Mio. EUR



### Umsatz nach Regionen GJ 2023

in Mio. EUR



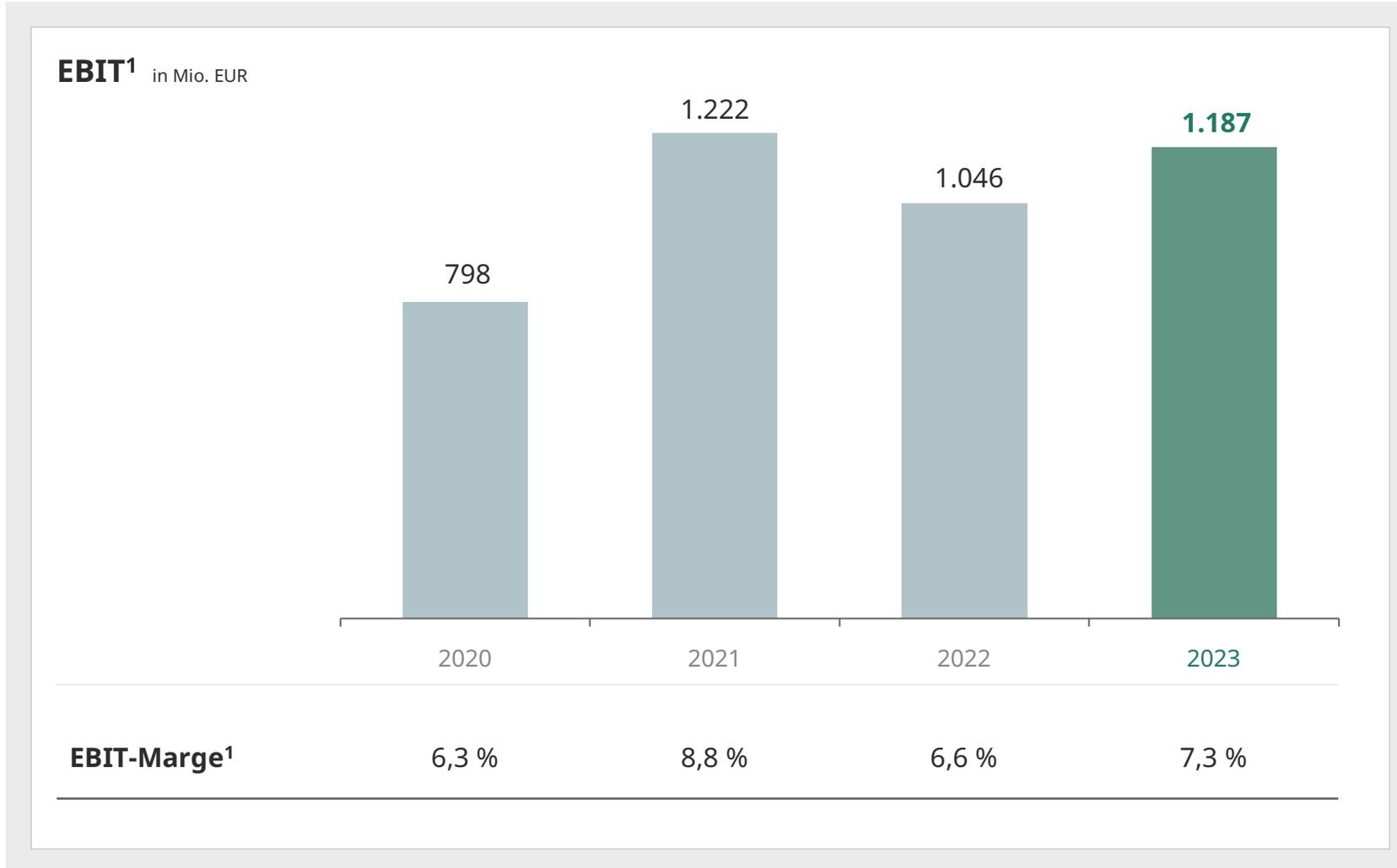
### Wesentliche Aspekte

- Umsatzanteile<sup>1</sup> nach Divisionen
  - Automotive Technologies 59,9 %
  - Automotive Aftermarket 13,8 %
  - Industrial 26,3 %
- Umsatzanteile<sup>1</sup> nach Regionen
  - Europa 44,2 %
  - Americas 21,9 %
  - Greater China 20,6 %
  - Asien/Pazifik 13,3 %

**Diversifizierte Marktpräsenz  
zahlt sich aus und mitigierte  
Risiken in volatilem Umfeld**

<sup>1</sup> Anteil in % am Gesamtumsatz

## Operatives Ergebnis<sup>1</sup> – Schaeffler profitiert von diversifizierter Aufstellung



### Wesentliche Aspekte

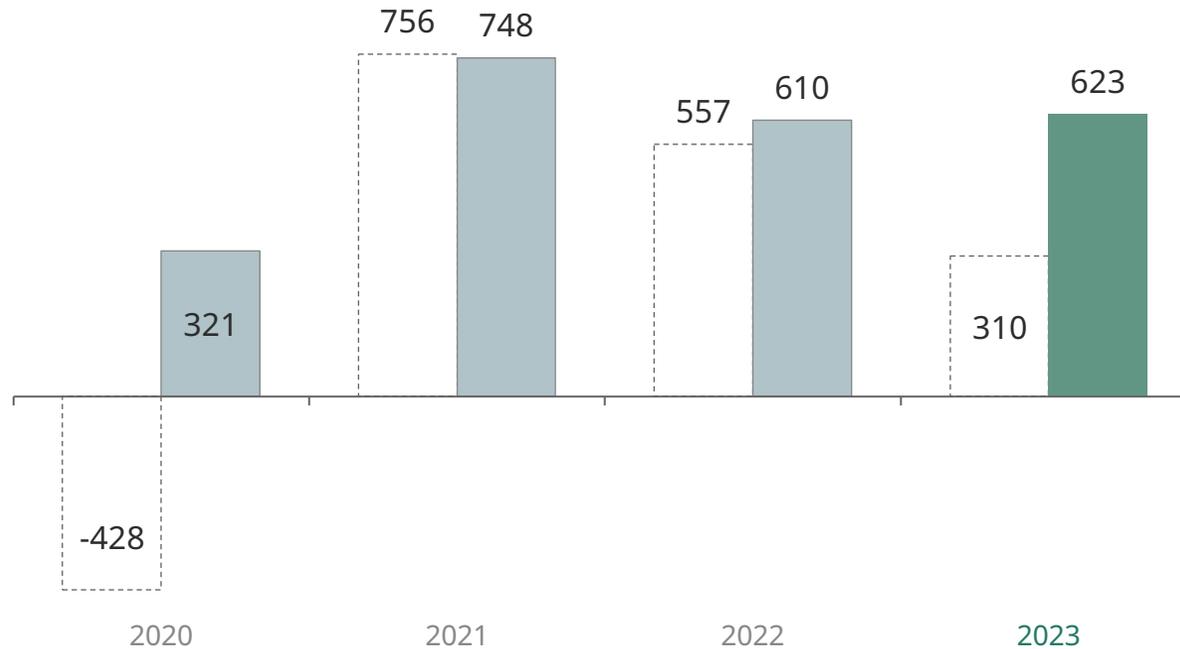
- EBIT-Marge gegenüber dem Vorjahr verbessert
- Anstieg der EBIT-Marge resultiert im Wesentlichen aus Volumen- und Verkaufspreiseffekten
- Sparten Automotive Technologies und Automotive Aftermarket erzielten deutliche Ergebnisverbesserungen

**EBIT-Marge erreicht trotz herausforderndem Umfeld oberen Bereich der Prognose**

<sup>1</sup> vor Sondereffekten

## Konzernergebnis<sup>1</sup> – Vor Sondereffekten über Vorjahresniveau

### Konzernergebnis nach/vor Sondereffekten<sup>1</sup> in Mio. EUR



### Ergebnis je

**Vorzugsaktie** in EUR

-0,64

1,14

0,84

0,47

### Wesentliche Aspekte

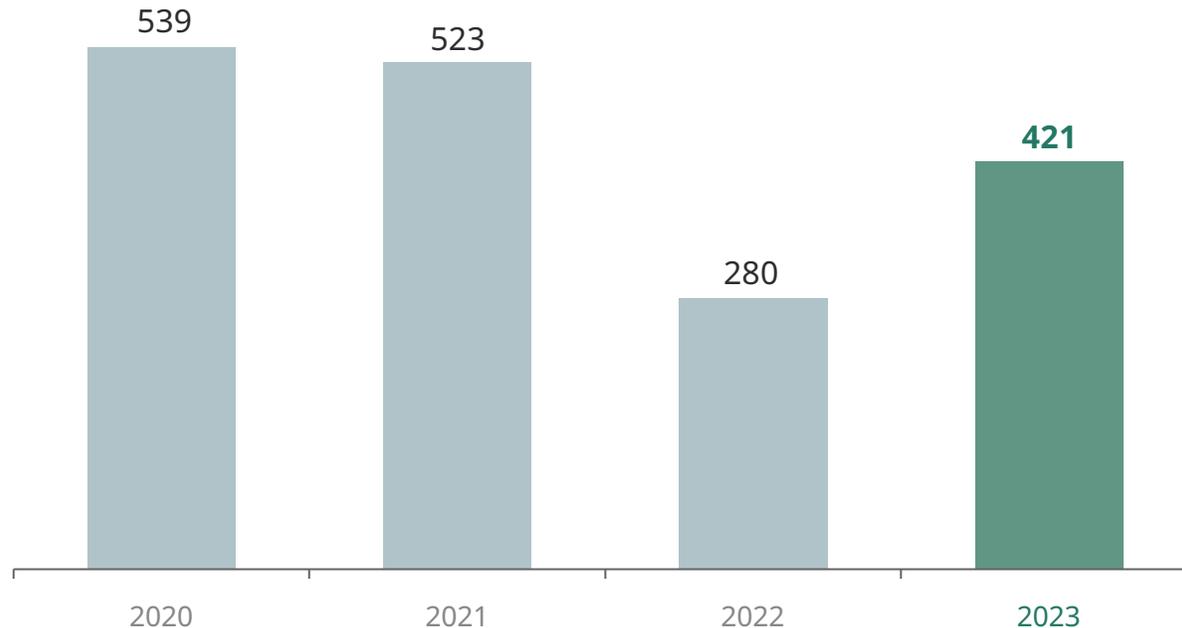
- Konzernergebnis maßgeblich von bilanziellen Bewertungseffekten im Zusammenhang mit dem Erwerb der Vitesco-Anteile beeinflusst
  - Erwerbsangebot -188mn EUR
  - Total Return Swap -47mn EUR

**Ergebnis je Vorzugsaktie bei 0,47 Euro – Belastung durch rein buchhalterische Bewertungseffekte**

<sup>1</sup> den Anteilseignern des Mutterunternehmens zuzurechnen

## Free Cash Flow<sup>1</sup> – Deutlich verbessert, bei höherer Investitionstätigkeit

Free Cash Flow<sup>1</sup> in Mio. EUR



### Investitions- auszahlungen

632	671	791	938
-----	-----	-----	-----

### Wesentliche Aspekte

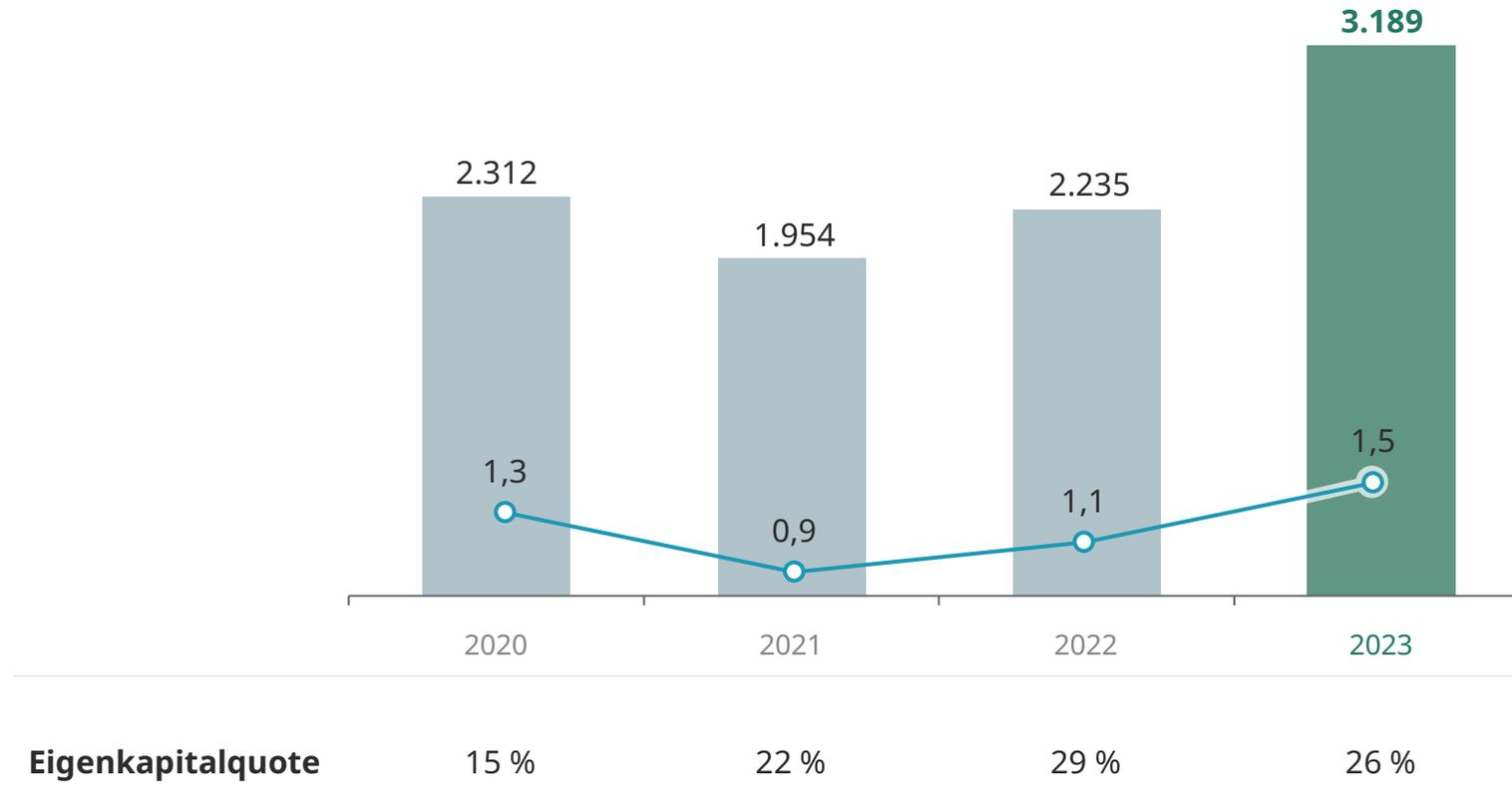
- Free Cash Flow<sup>1</sup> in Höhe von 421 Millionen Euro übertraf Erwartungen
- Positiv wirkte vor allem das disziplinierte Management des Netto-Umlaufvermögens, insb. der Vorräte
- Steigerung der Investitionsauszahlungen im Wesentlichen durch neue Produktanläufe für E-Mobilität in den Regionen Europa, Americas und Greater China

**Starker Free Cash Flow  
untermauert die finanzielle  
Stärke des Unternehmens**

<sup>1</sup> vor Ein- und Auszahlungen für M&A -Aktivitäten

## Netto-Finanzschulden – Leichter Anstieg bei robuster Bilanzstruktur

Netto-Finanzschulden/Verschuldungsgrad<sup>1</sup> in Mio. EUR



### Wesentliche Aspekte

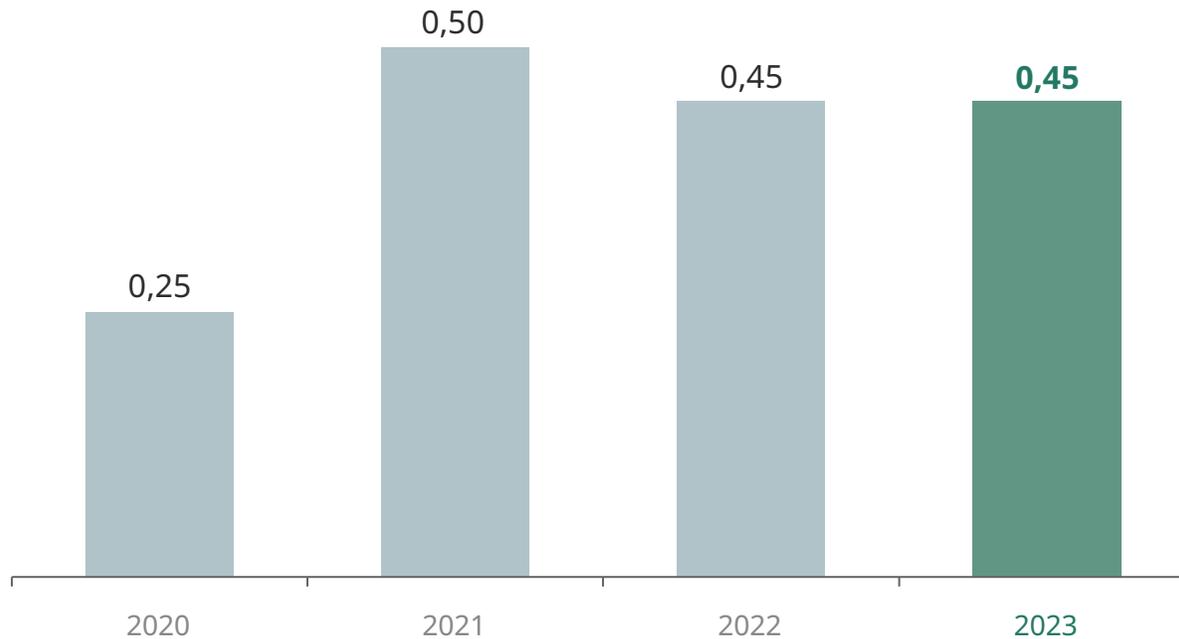
- Erhöhung des Verschuldungsgrads gegenüber Vorjahr durch Akquisition von Ewellix und Sicherheitshinterlegung für Total Return Swap
- Erfolgreiche Platzierung zweier Unternehmensanleihen mit einem Gesamtvolumen von 1,1 Milliarden Euro zu Beginn 2024 zur Finanzierung des Erwerbs der Vitesco-Aktien
- Ratings von allen Rating Agenturen bestätigt

**Verfügbare Liquiditätsposition  
in Höhe von 2,9 Mrd. EUR**

<sup>1</sup> Verhältnis von Netto-Finanzschulden zu EBITDA bereinigt um Sondereffekte

## Dividendenvorschlag – Beteiligung der Aktionäre am Erfolg des Unternehmens

### Dividendenvorschlag in EUR je Vorzugsaktie



### Ausschüttungsquote<sup>1</sup>

2020	49,7 %	2021	43,9 %	2022	48,3 %	2023	47,3 %
------	--------	------	--------	------	--------	------	--------

### Wesentliche Aspekte

- Dividendenvorschlag in Höhe von 45 Cent je Vorzugsaktie, auf Niveau des Vorjahres
- Auszahlungsvorschlag am oberen Ende des Zielkorridors der Ausschüttungsquote<sup>1</sup> von bislang 30 bis 50 Prozent

**Anhebung der Ausschüttungsquote<sup>1</sup> auf zukünftig 40 bis 60 Prozent**

<sup>1</sup> Ausschüttungsquote = Dividendenauszahlung bezogen auf das den Anteilseignern zurechenbare Konzernergebnis vor Sondereffekten.

## Prognose 2024 – Abhängig vom Zeitablauf der Verschmelzung mit Vitesco

### Ausblick für die Schaeffler Gruppe

Vollkonsolidierung von Vitesco mit der geplanten Verschmelzung im vierten Quartal 2024 vorgesehen

Bis dahin Einbezug At Equity von Vitesco ab Erwerbszeitpunkt

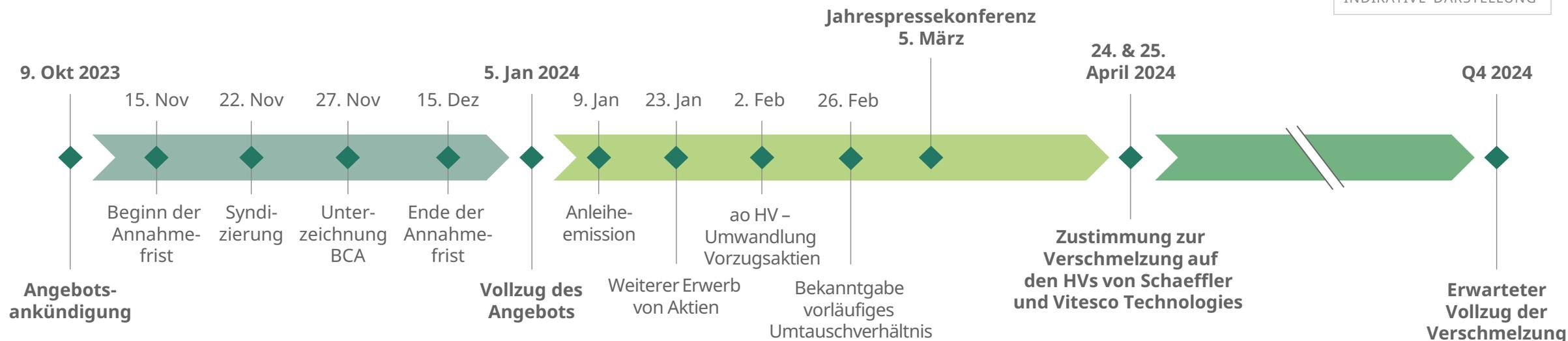
#### Prognose 2024

	Schaeffler Gruppe <sup>1</sup>
<b>Umsatzwachstum<sup>2</sup></b>	<b>Deutliches Umsatzwachstum</b>
<b>EBIT Marge<sup>3</sup></b>	<b>6 – 9 Prozent</b>
<b>Free Cash Flow<sup>4</sup></b>	<b>300 – 400 Mio. EUR</b>

<sup>1</sup> Auf einen freiwilligen Ausblick auf die Entwicklung der Sparten wird angesichts der im Jahr 2024 geplanten Verschmelzung von Vitesco auf die Schaeffler AG verzichtet. | <sup>2</sup> währungsbereinigtes Umsatzwachstum ggü. Vorjahr | <sup>3</sup> vor Sondereffekten | <sup>4</sup> vor Ein- und Auszahlungen für M&A-Aktivitäten

## Zusammenschluss mit Vitesco – Umsetzung im Plan

INDIKATIVE DARSTELLUNG



1

### Erwerbsangebot an die Aktionäre von Vitesco

- Öffentliches Erwerbsangebot an die Vitesco-Aktionäre am 5. Januar 2024 erfolgreich vollzogen
- Ausgabe von Anleihen mit einem Gesamtvolumen von 1,1 Milliarden Euro zur Refinanzierung der bisherigen Brückenfinanzierung des Erwerbsangebots



2

### Abstimmung Vereinheitlichung Aktiengattung

- Zustimmung über die Umwandlung der nichtstimmberechtigten Vorzugsaktien in Stammaktien
- **Vorläufiges Umtauschverhältnis:**  
**57 Schaeffler-Aktien je 5 Vitesco-Aktien (11,4 : 1)**



3

### Geplante Verschmelzung

- Verschmelzung von Vitesco Technologies Group AG und der Schaeffler AG
- Erarbeitung Börsenzulassungsprospekt Schaeffler AG Neu

## Vorbereitung der Integration – Fortschritt vielversprechend

### **1x** Wöchentlich

Paritätisch besetztes Integrationskomitee setzt die strategischen Leitlinien der Integration fest

Entwicklung des gemeinsamen

### **Geschäftsplans**

bis Juli 2024 angestrebt

### **600** Millionen Euro

Synergiepotenziale (EBIT-Effekt) identifiziert und klare Fokusbereiche vereinbart

### **23** Integrationsteams

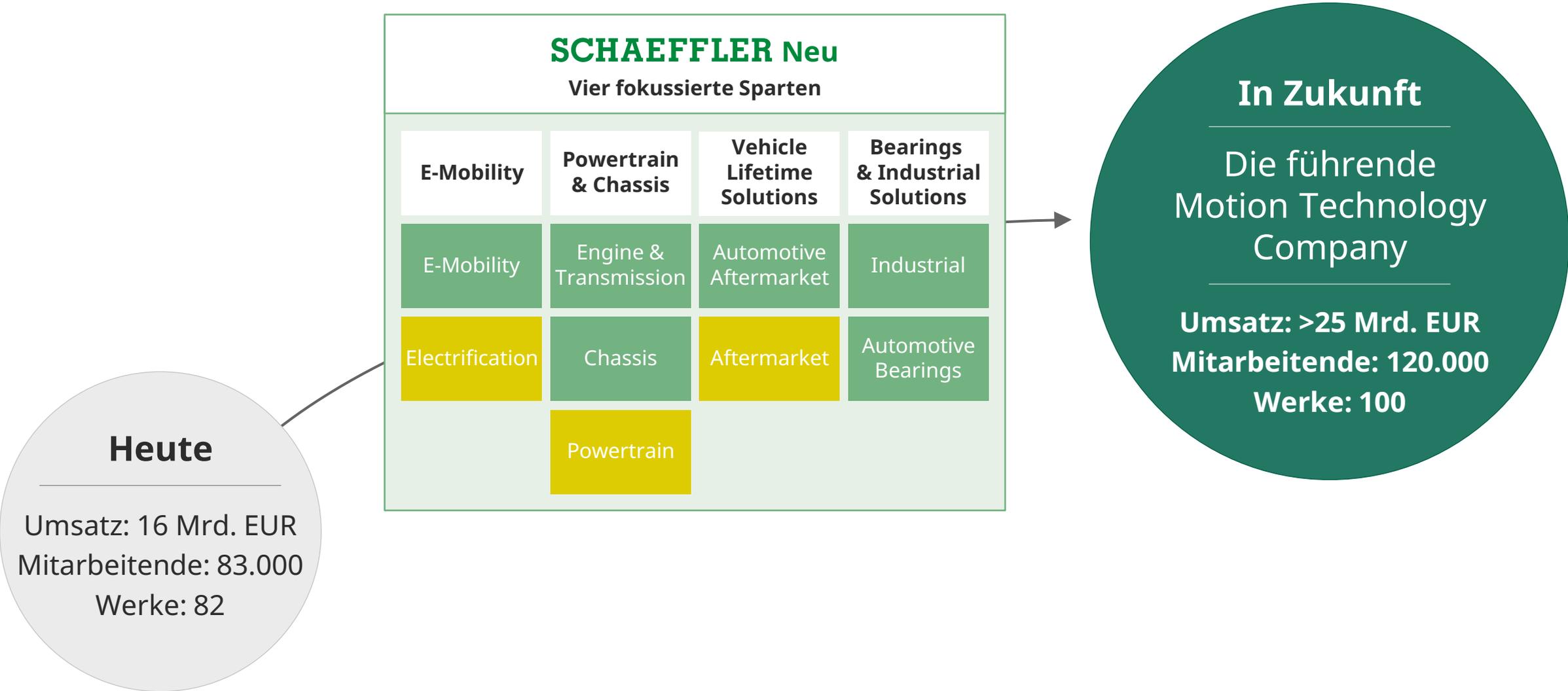
Umsetzung der Integration in den Regionen, Divisionen und Funktionen

Auf beiden Seiten wird gemeinschaftlich an der Integration gearbeitet

**> 1.200** Mitarbeitende



**Ein Unternehmen mit vier Sparten – Schaffung einer führenden Motion Technology Company**



**Heute**

---

Umsatz: 16 Mrd. EUR  
 Mitarbeitende: 83.000  
 Werke: 82

<b>SCHAEFFLER Neu</b> Vier fokussierte Sparten			
<b>E-Mobility</b>	<b>Powertrain &amp; Chassis</b>	<b>Vehicle Lifetime Solutions</b>	<b>Bearings &amp; Industrial Solutions</b>
E-Mobility	Engine & Transmission	Automotive Aftermarket	Industrial
Electrification	Chassis	Aftermarket	Automotive Bearings
	Powertrain		

**In Zukunft**

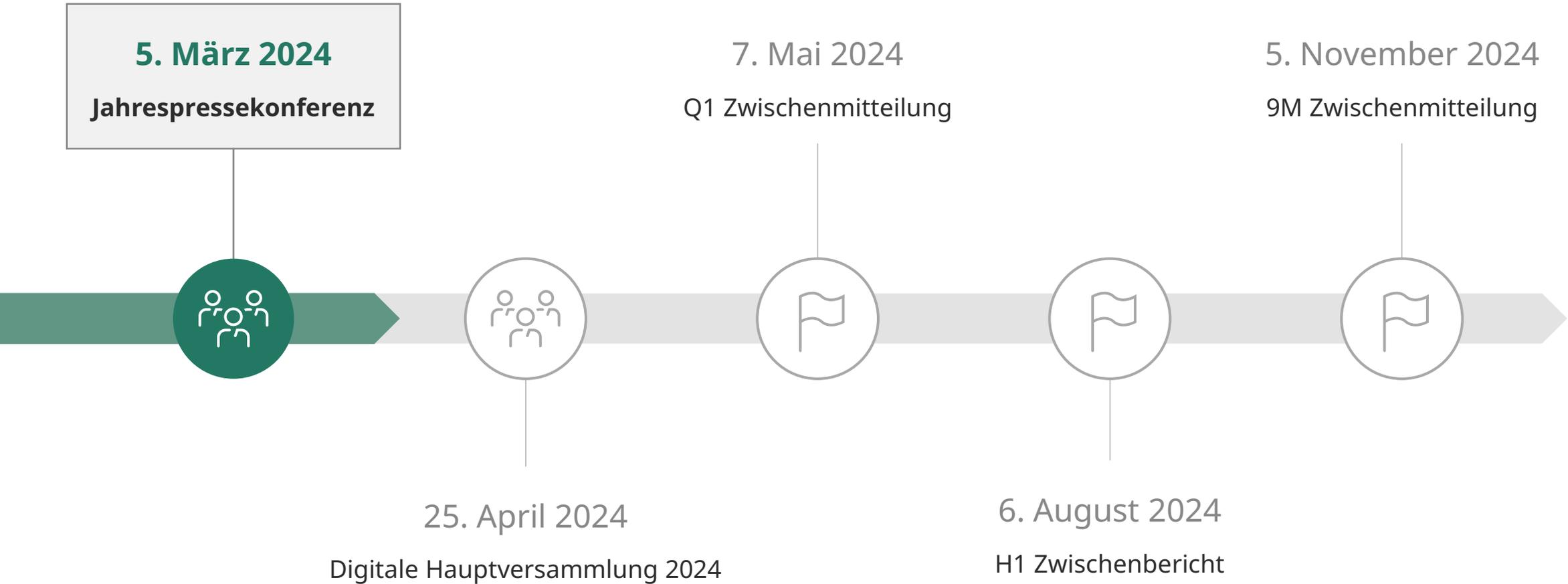
---

Die führende Motion Technology Company

---

**Umsatz: >25 Mrd. EUR**  
**Mitarbeitende: 120.000**  
**Werke: 100**

## Nächste Termine – Digitale Hauptversammlung am 25. April 2024



# SCHAEFFLER

We pioneer motion